

**UNIVERSIDADE DO MINHO
ESCOLA DE ECONOMIA E GESTÃO**

**TESTES MULTIVARIADOS DO *CAPITAL ASSET PRICING*
MODEL COM VARIABILIDADE DOS PRÉMIOS DE RISCO
E RISCO AO LONGO DO TEMPO:**

**APLICAÇÃO AO MERCADO ACCIONISTA PORTUGUÊS,
DE JANEIRO DE 1988 A AGOSTO DE 1995.**

**Tese de Mestrado em Gestão de Empresas
Especialidade em Finanças Empresariais**

Domingos Lopes de Miranda

**BRAGA
DEZEMBRO DE 1995**

DOMINGOS LOPES DE MIRANDA

**TESTES MULTIVARIADOS DO *CAPITAL ASSET PRICING*
MODEL COM VARIABILIDADE DOS PRÉMIOS DE RISCO
E RISCO AO LONGO DO TEMPO:**

**APLICAÇÃO AO MERCADO ACCIONISTA PORTUGUÊS,
DE JANEIRO DE 1988 A AGOSTO DE 1995.**

**Dissertação apresentada na Escola de Economia e Gestão da Universidade
do Minho, com vista à obtenção do Grau de Mestre em Gestão de Empresas,
Especialidade de Finanças Empresariais.**

Orinetador: Professor Doutor Manuel José da Rocha Armada

**BRAGA
DEZEMBRO DE 1995**